2020年５月19日

各 位

会　社　名　株式会社バンク･オブ･イノベーション
代 表 者 名　代 表 取 締 役 社 長　樋口　智裕
（コード番号：4393　東証マザーズ）
問 合 せ 先　取締役 CFO 経営管理部長 河内　三佳
（TEL. 03-4500-2899）

＜マザーズ＞投資に関する説明会開催状況について

以下のとおり、投資に関する説明会を開催いたしましたので、お知らせいたします。

記

○　開催状況

開催日時	2020年５月19日（火）　10：00～11：00
開催方法	オンラインによる実開催
開催場所	オンライン
説明会資料名	株式会社バンク・オブ・イノベーション 2020年９月期第２四半期 決算説明資料

【添付資料】
投資説明会において使用した資料

以 上

BANK OF INNOVATION

2020年９月期 第２四半期
決算説明資料

株式会社バンク・オブ・イノベーション
（東証マザーズ：4393）

2020年５月19日

目次

1．エグゼクティブサマリー

2．事業進捗

3．業績

4．会社概要

1．エグゼクティブサマリー

エグゼクティブサマリー

BANK OF INNOVATION

2020年９月期 ２Q連結累計業績

売上高 **16.4 億円**

前年同期比 ▲6.9 億円（▲29.8%）

営業利益 **0.6 億円**

▲3.0 億円（▲82.9%）

※2020年9月期1Qより連結決算に移行したため、前年同期比は単体決算との比較

事業概況

◻ 新作ゲーム、新規サービスの開発

・新作RPG２タイトル開発中

・新規サービス２タイトル開発中

◻ 配信中のゲームの状況

・ミトラスフィア：2.5周年キャンペーン、海外展開

・クリプトラクト：5周年キャンペーン、海外展開

◻ 2020年9月期連結業績予想値

・ 現時点で適正かつ合理的な業績予想の算定が困難であるため非開示

株主還元

◻ 自己株式の取得

2．事業進捗

中長期的な売上高イメージ

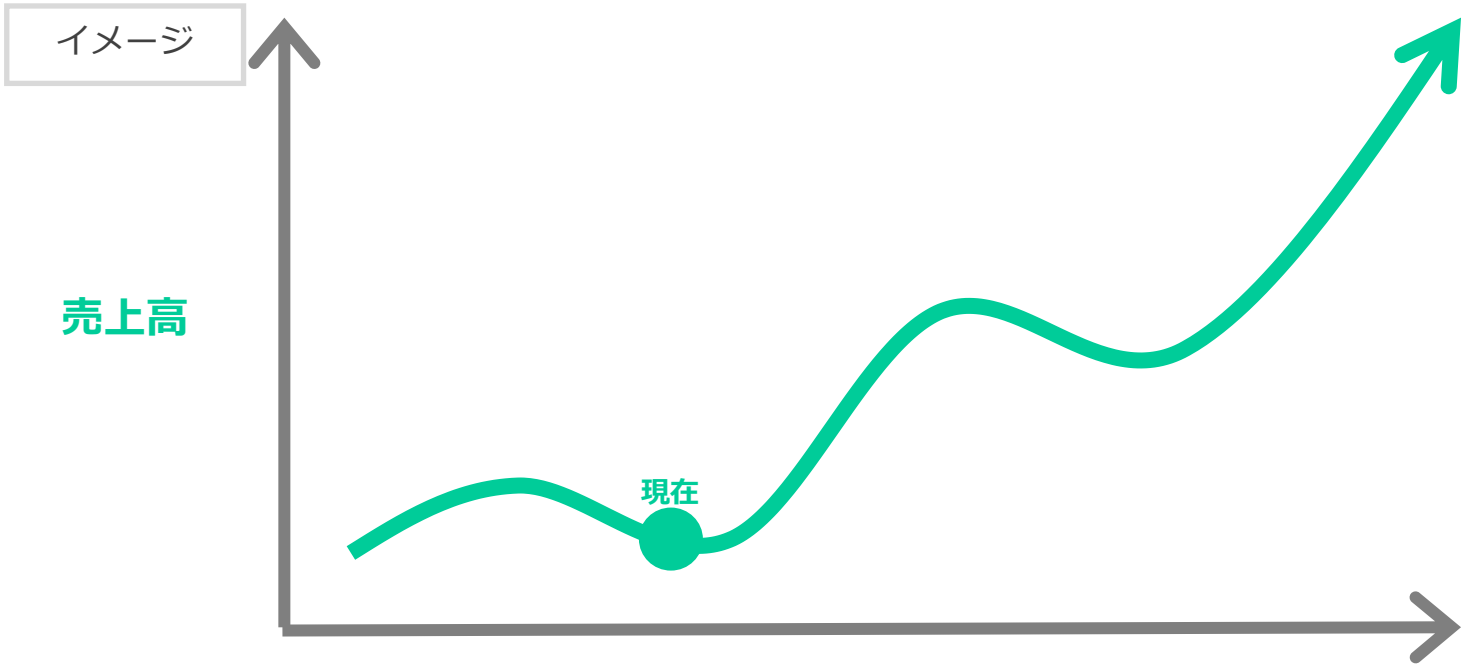
BANK OF INNOVATION

- **「品質最優先」**の方針のもと、開発本数を絞り、
  年間売上高を、数年ごとに、数倍規模に引き上げていくことを目指す

  ① 既存ゲームの長期運営

  ② 新作ゲーム及び新規サービスの開発

  ③ 既存及び新作ゲームのＩＰ展開

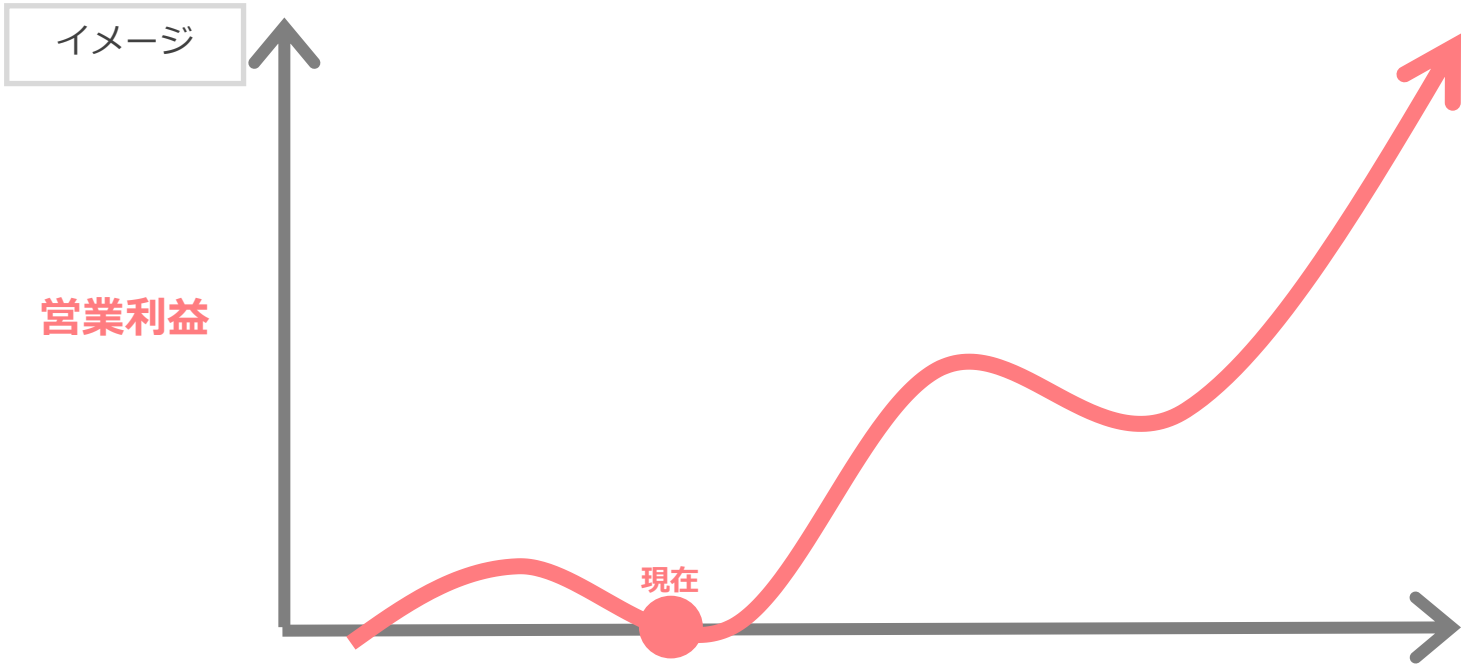


※既存サービスの経年による売上高減少を想定しておりますので、次の新作ゲームや新規サービスが配信されるまでの期間については、
売上高が減少する見込みです。

中長期的な営業利益イメージ

BANK OF INNOVATION

- 売上高の増減による営業利益の増減
- 新作ゲーム及び新規サービスを当社の中長期的成長の柱とするための積極的な開発投資による営業利益の減少（すべて費用処理し、資産計上なし）



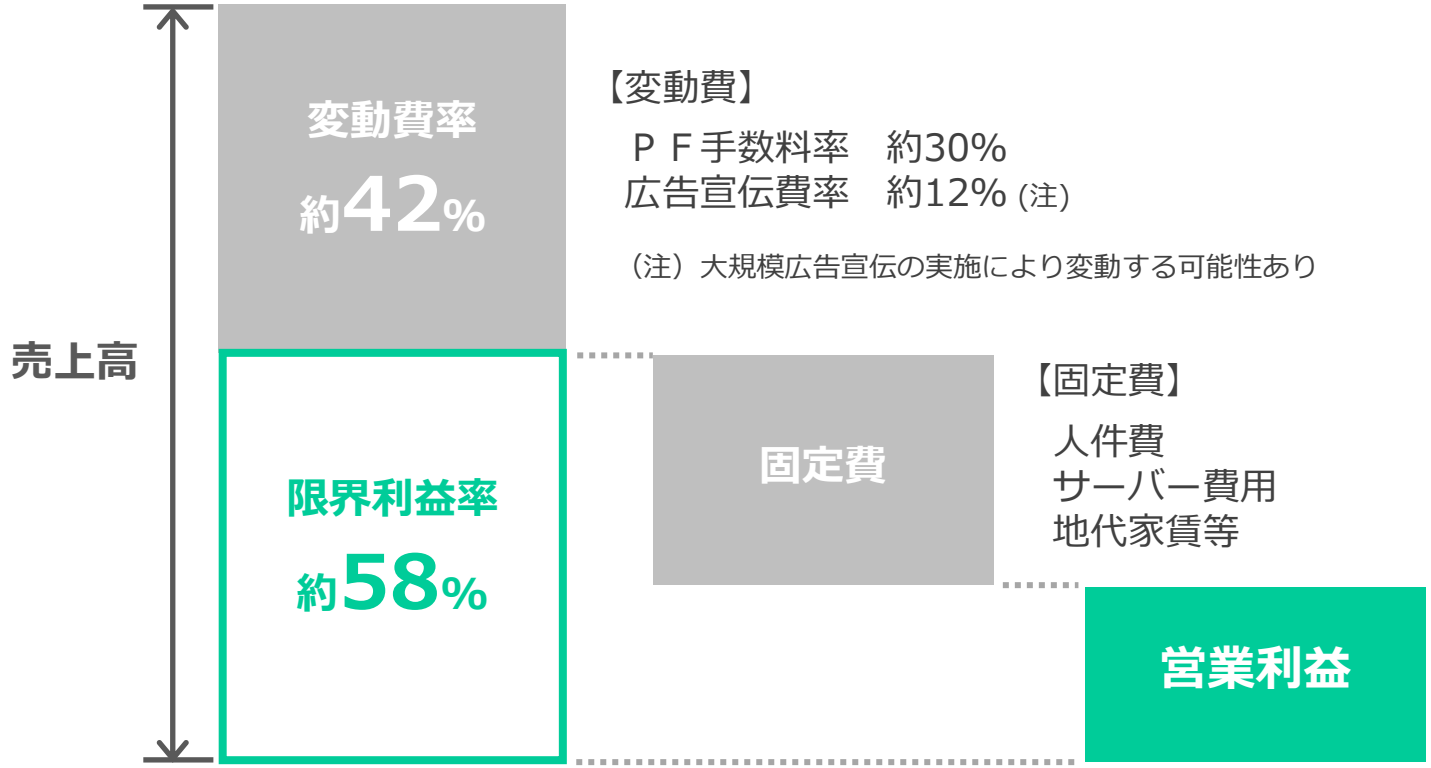
※当社グループの経営に関する考え方及び方針等の詳細は、2020年２月７日に開示した「『当社グループの経営に関する考え方及び方針等』（2020年２月）に関するお知らせ」をご覧頂けますと幸いです。なお、上記取り組みを進めた場合、新作ゲーム及び新規サービスのヒットによって大きなリターンを得られる可能性がある一方、売上高が損益分岐点売上高（後述）を下回る期間においては営業損益がマイナスとなる可能性がありますが、新作ゲーム及び新規サービスを当社の中長期的成長の柱とすることを目指して、継続的に必要十分な投資を行ってまいります。

BANK OF INNOVATION

「自社IP×自社開発運営」による高い限界利益率

イメージ

売上高×約58%－固定費＝営業利益



【変動費】

ＰＦ手数料率　約30%
広告宣伝費率　約12% (注)

（注）大規模広告宣伝の実施により変動する可能性あり

【固定費】

人件費
サーバー費用
地代家賃等

損益分岐点売上高：約 2.6億円/月

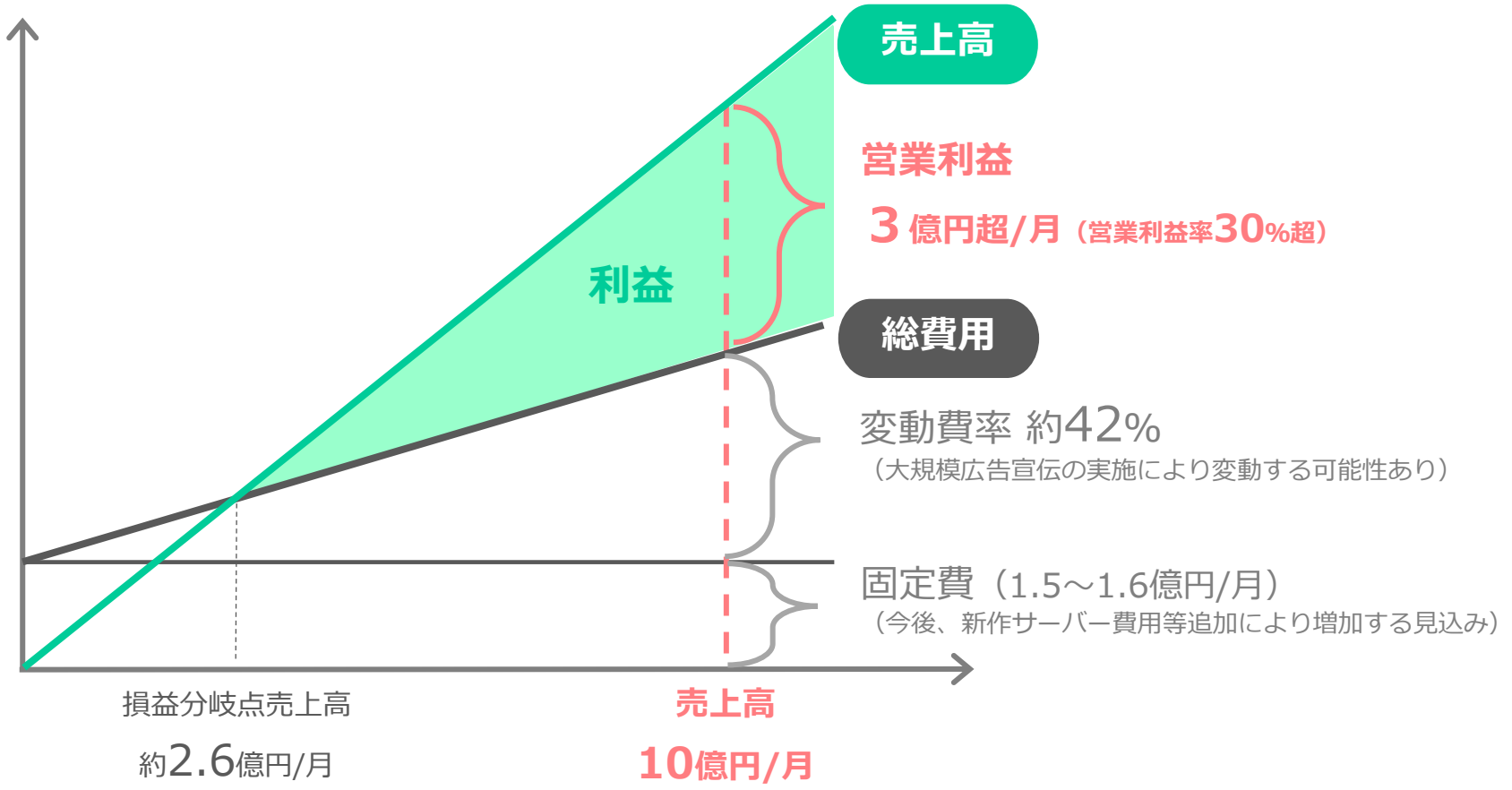
※2020年９月期２Q累計の数値を前提としております。今後固定費が増加すること等により、損益分岐点売上高が高くなる可能性があります。

営業利益率の変動

BANK OF INNOVATION

- 売上高の増減により営業利益率も大きく変動
- 仮に売上高10億円/月の場合、営業利益率は30%超（営業利益３億円超/月）

イメージ



※2020年９月期２Q累計の数値を前提としております。今後固定費が増加すること等により、損益分岐点売上高が高くなる可能性があります。

配信中のゲームの状況（ミトラスフィア）



売上高　5.8億円

（２Ｑ累計／前年同期比▲46.1%）

＜参考＞
配信開始までの総開発費：５億円
17年８月～20年3月の累計売上高：53億円

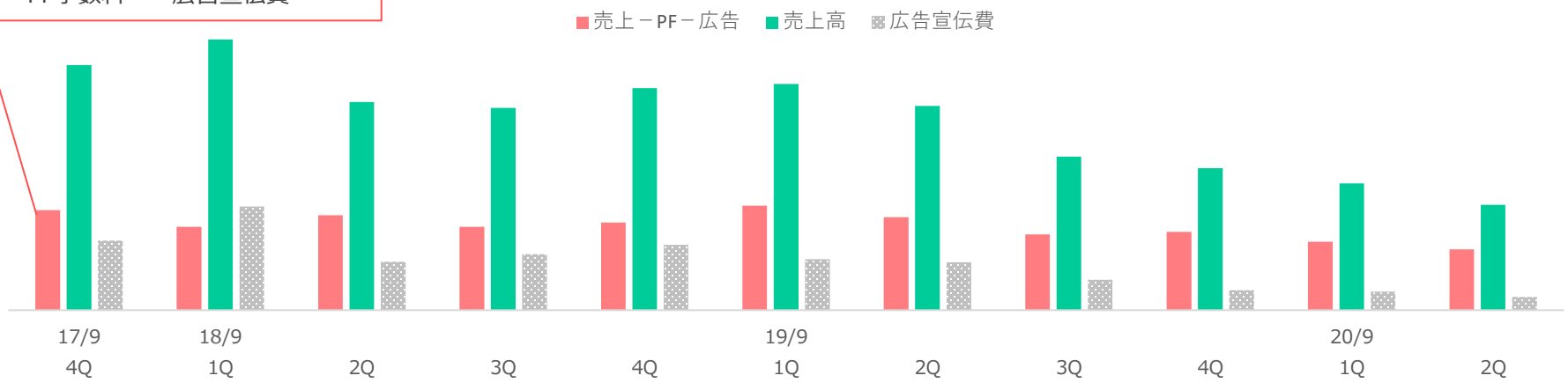
20年3月の月次課金高に占める割合

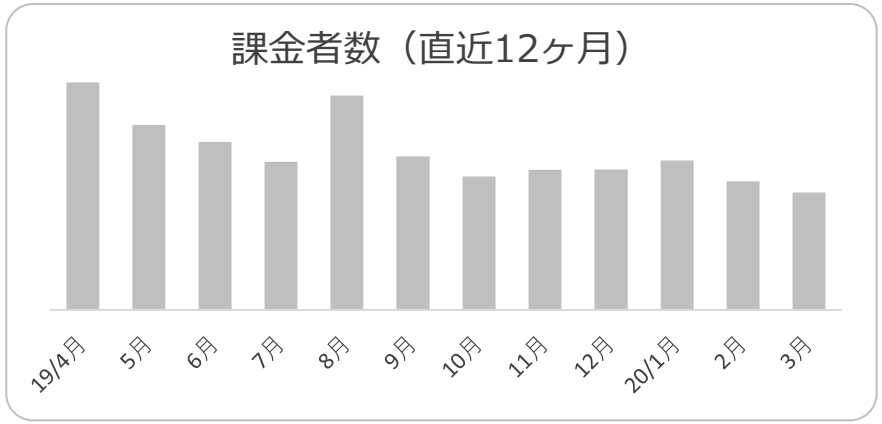
・19年3月以前にDLした
ユーザーの課金割合：59%

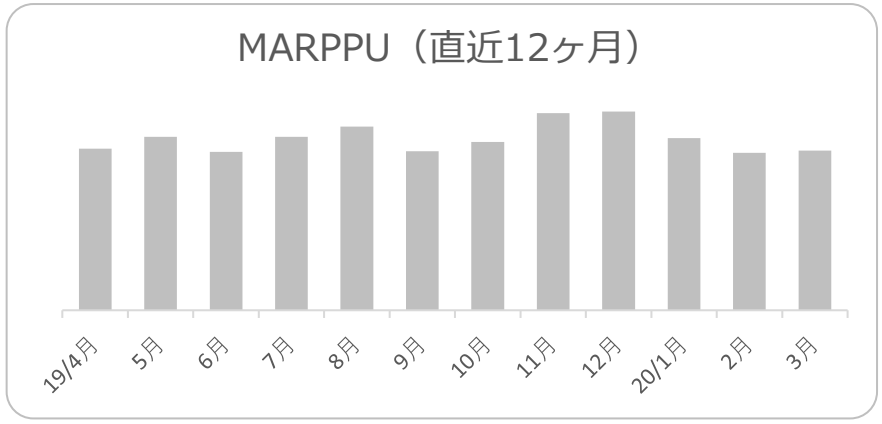
・19年4月以降にDLした
ユーザーの課金割合：41%

売上高から以下を控除した金額
・PF手数料　・広告宣伝費

四半期別推移（配信開始～直近）







※「MARPPU」：１ヶ月における課金者１人当たりの平均課金額

配信中のゲームの状況（クリプトラクト）



売上高　10.5億円
（２Ｑ累計／前年同期比▲10.6%）

＜参考＞
配信開始までの総開発費：１億円
15年2月～20年3月の累計売上高：116億円

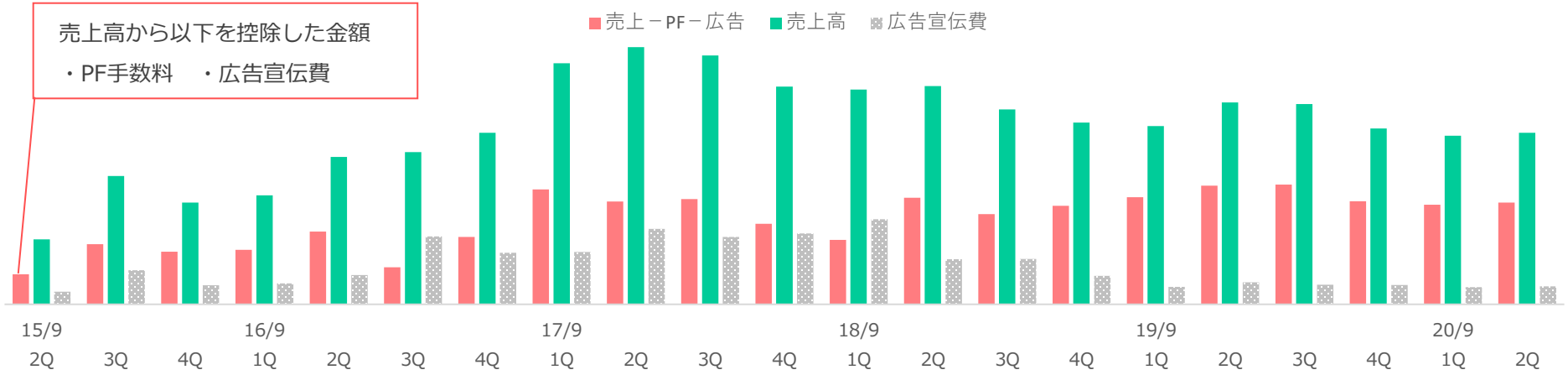
20年3月の月次課金高に占める割合

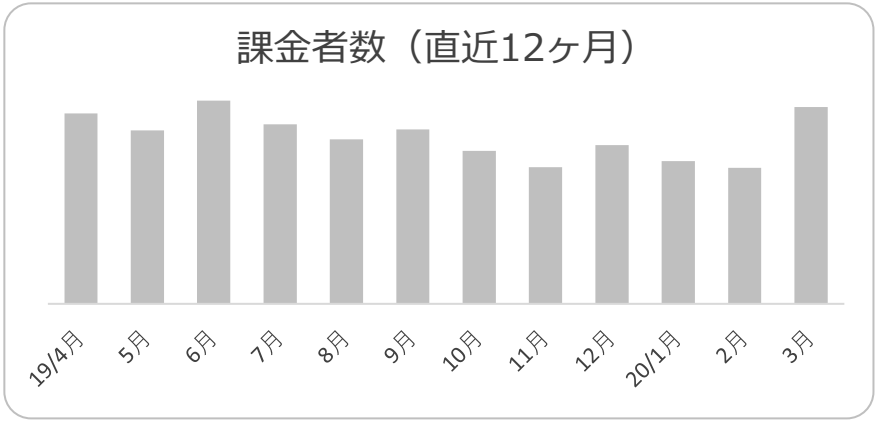
・19年3月以前にDLした
ユーザーの課金割合：82%

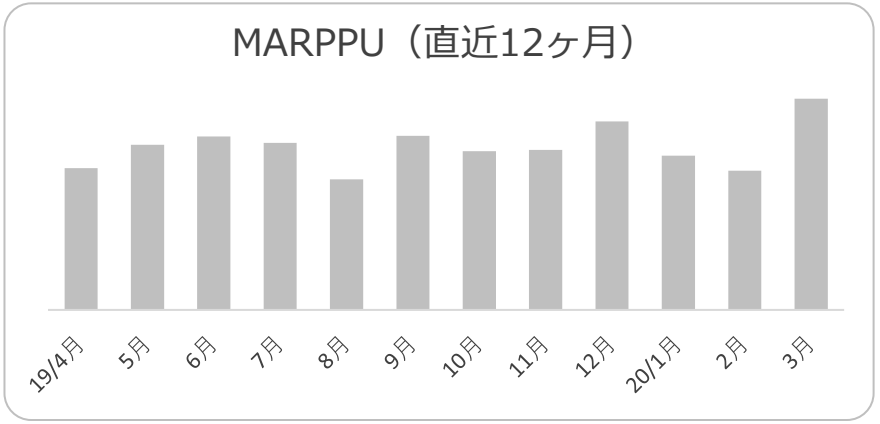
・19年4月以降にDLした
ユーザーの課金割合：18%

四半期別推移（配信開始～直近）

売上高から以下を控除した金額
・PF手数料　・広告宣伝費



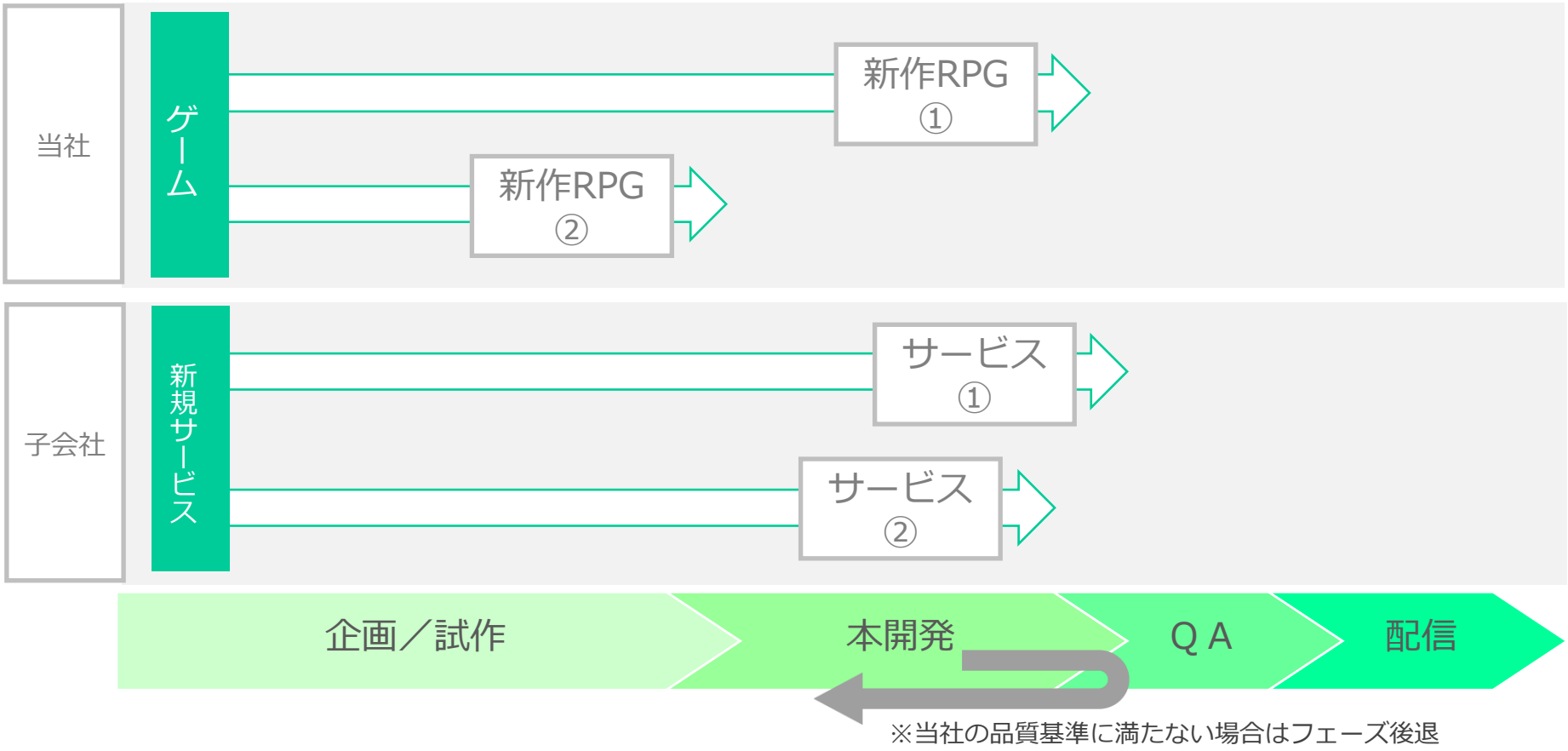




※「MARPPU」：１ヶ月における課金者１人当たりの平均課金額

開発進捗

- 新作ゲーム１本及び新規サービス２本は本開発フェーズ
- 新作ゲームは１本あたり日本国内月額課金高５億円以上を目指して開発中
- 20年３月までに費用計上した新作ゲーム２本の開発費合計は６億円



※配信開始時期等は、今後IR又はニュースリリースでお知らせいたします。

BANK OF INNOVATION

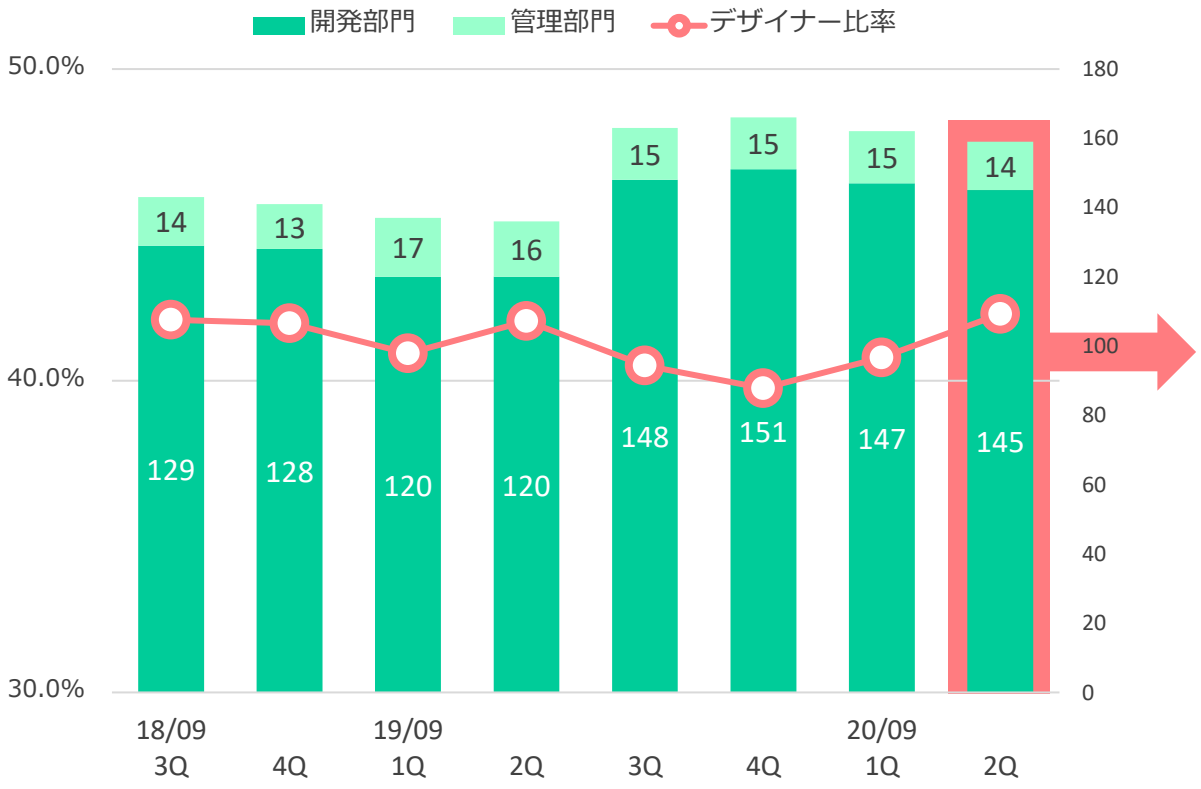
■ 新作ゲーム、新規サービスは
自社による海外配信・運営（中国本土等の一部の国・地域を除く）を前提として開発

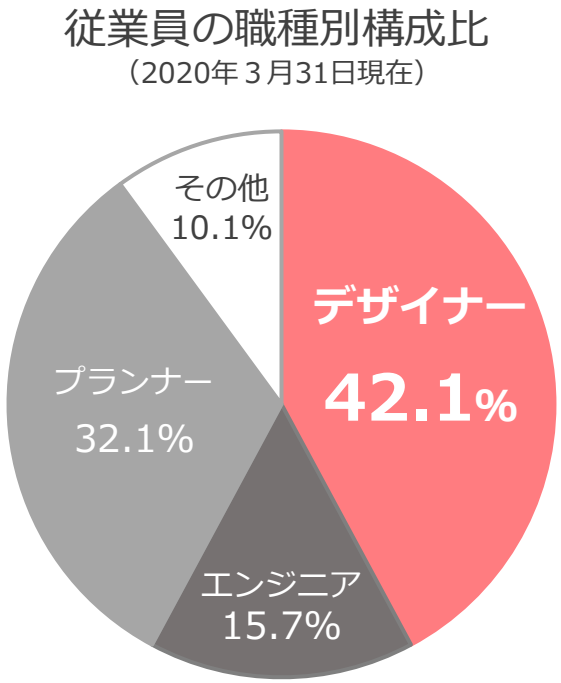
	ゲーム				新規サービス	
	ミトラスフィア	クリプトラクト	新作RPG①	新作RPG②	サービス①	サービス②
日本	配信中	配信中	開発中	開発中	開発中	開発中
中国本土	2020/9 3Q予定	2020/9 予定	検討中	検討中	—	—
台湾・香港・マカオ	配信中	配信中	開発中	開発中	—	—
英語圏	検討中	配信中	開発中	開発中	—	—
韓国	—	—	開発中	開発中	—	—
その他	配信中	—	開発中	開発中	—	—

※ [ ] は、「自社IP×自社開発運営」です。
中国本土については、ゲーム版号の取得時期により、上記の配信開始時期が変更となる可能性があります。
なお、配信開始時期等は、今後IR又はニュースリリースでお知らせいたします。

従業員数の推移

- 2020年４月入社の新卒26名は３Qから反映
- 引き続き、開発部門の新卒採用に注力





※「従業員数」は、役員及び臨時従業員（契約社員及びアルバイト、他社からの派遣社員、業務委託）は含みません。

3．業績

連結貸借対照表

BANK OF INNOVATION

- 中国本土展開にかかるミニマムギャランティ一部入金額は引き続き前受金に計上

※将来収益となるリリース後レベニューシェアのうち、一定額がミニマムギャランティとして事前入金されたもの

- 自己株式取得（株式数60,000株、取得価額93百万円）により純資産が減少

	2020年９月期 ２Ｑ末	2019年９月期 ４Ｑ末	前期末比	
			増減額	増減率
	百万円	百万円	百万円	%
流動資産	**2,584**	2,958	▲374	▲12.6
現金及び預金	**1,974**	2,391	▲416	▲17.4
固定資産	**185**	191	▲5	▲3.1
資産合計	**2,769**	3,149	▲379	▲12.1
流動負債	**1,007**	1,120	▲112	▲10.1
１年内返済長期借入金	**461**	487	▲25	▲5.3
前受金	**190**	177	12	7.2
固定負債	**401**	624	▲222	▲35.7
長期借入金	**401**	624	▲222	▲35.7
負債合計	**1,409**	1,745	▲335	▲19.2
純資産合計	**1,360**	1,404	▲43	▲3.1

※百万円未満切り捨てにより、上記と実際の数値には若干の差異があります。
前期末は単体決算の数値です。

連結損益計算書

BANK OF INNOVATION

- 2020年９月期２Q累計に以下の金額を計上
  - 海外展開：売上高17百万円、販管費19百万円（新作ゲーム海外展開に向けた広告テスト費）
  - 新作ゲーム及び新規サービス開発費：売上原価215百万円

	2020年９月期 ２Q累計	2019年９月期 ２Q累計	前年同期比	
			増減額	増減率
	百万円	百万円	百万円	%
売上高	**1,649**	2,347	▲698	▲29.8
売上原価	**1,253**	1,448	▲195	▲13.5
売上総利益	**395**	898	▲503	▲56.0
販管費	**332**	529	▲197	▲37.2
営業利益	**63**	369	▲306	▲82.9
（営業利益率）	**(3.8%)**	(15.7%)	—	—
経常利益	**57**	363	▲305	▲84.1
税引前四半期純利益	**57**	363	▲305	▲84.1
四半期純利益	**28**	248	▲220	▲88.5
（１株当たり四半期純利益）	**(7円37銭)**	(63円72銭)	—	—

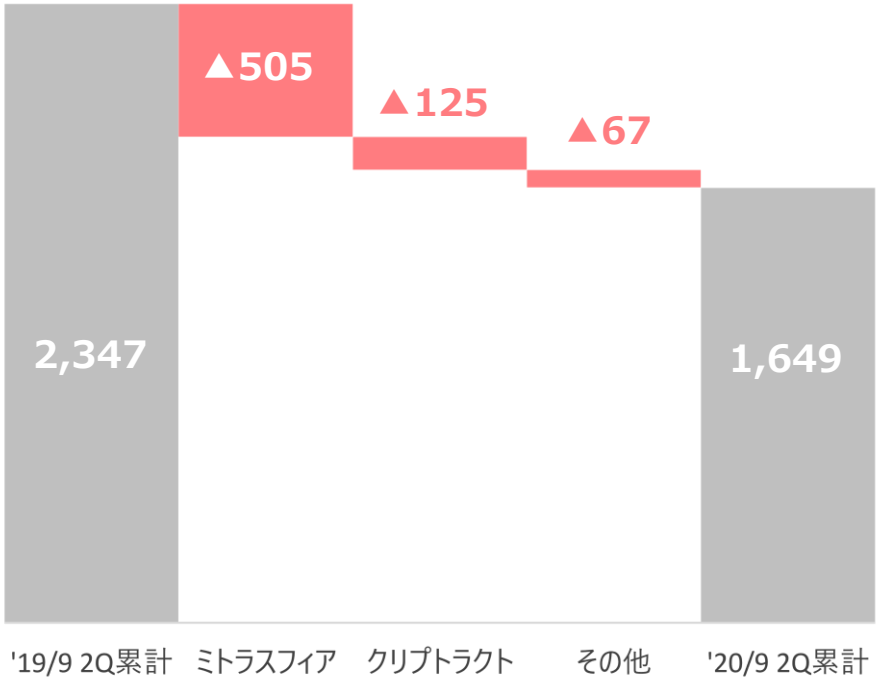
※百万円未満切り捨てにより、上記と実際の数値には若干の差異があります。
前年同期は単体決算の数値です。

売上高・営業利益の増減分析

- 売上高の減少は主にミトラスフィアの減少によるもの
- 広告宣伝費の効率化に伴い、既存タイトルの売上高減少

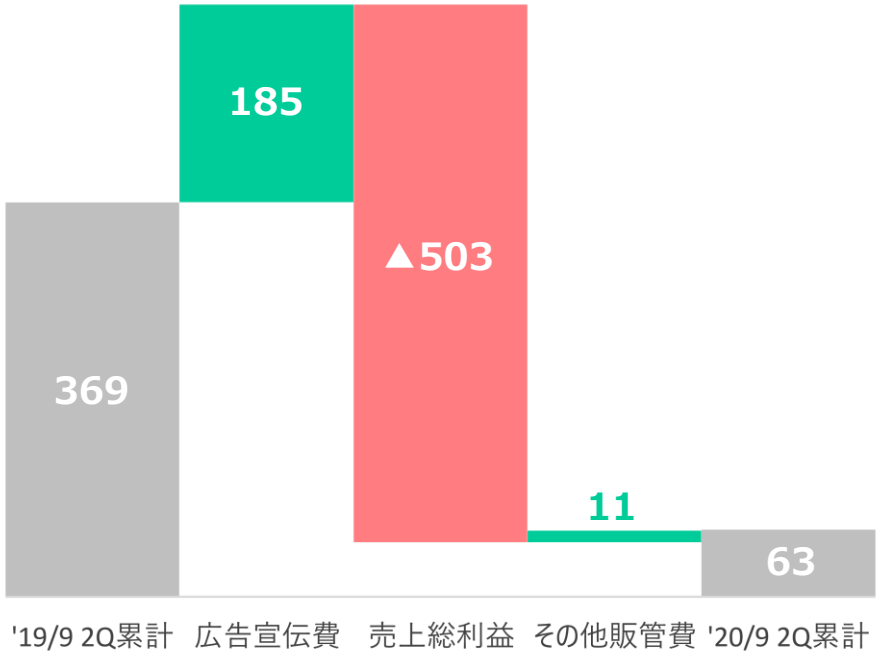
売上高

（単位：百万円）



営業利益

（単位：百万円）



※百万円未満切り捨てにより、上記と実際の数値には若干の差異があります。
前年同期は単体決算の数値です。

BANK OF INNOVATION

広告宣伝費の減少、売上高の減少によるPF手数料の減少

	2020年９月期 ２Ｑ累計	2019年９月期 ２Ｑ累計	前年同期比		主な要因
			増減額	増減率	
	百万円	百万円	百万円	%	
営業費用合計	1,585	1,978	▲392	▲19.8	・主に変動費の減少によるもの
【内訳】					
変動費	694	1,099	▲404	▲36.8	
（ＰＦ手数料）	502	720	▲218	▲30.3	・Google、Apple等の手数料減少
（広告宣伝費）	192	378	▲185	▲49.1	・広告宣伝費効率化
固定費	890	879	11	1.4	
（人件費）	514	451	62	13.9	・従業員数増加及び定期昇給
（サーバー費用）	43	64	▲21	▲33.2	・サーバー利用料金の効率化
（地代家賃）	60	60	0	0.0	
（その他）	272	301	▲29	▲9.8	・外注費、業務委託費等の減少

※百万円未満切り捨てにより、上記と実際の数値には若干の差異があります。
前年同期は単体決算の数値です。

2020年９月期の連結業績予想

BANK OF INNOVATION

- 2020年９月期の連結業績予想値は非開示

【理由】以下により、現時点で適正かつ合理的な業績予想の算定が困難のため

１）当社グループが属する業界の変化が激しいこと

２）機動的な投資判断を実施すること

- 期間が経過すること等により、情報利用者をミスリードさせることのない適正かつ合理的な業績予想を行うことが可能となった時点で速やかに開示

新型コロナウイルス感染拡大の影響

BANK OF INNOVATION

当社グループにおける感染防止対応

① 2020年３月12日より時差出勤の開始

② 2020年４月８日より原則在宅勤務体制への移行

業績への影響について

2020年９月期連結業績への影響は軽微

財務への影響について

当社グループは十分な現金及び預金を有していることから、事業活動は特段問題なし

なお、銀行とのコミットメントライン契約６億円枠あり（2020年3月末時点で実行ゼロ）

今後の対応について

引き続き、従業員の感染リスク軽減と安全確保を図り、円滑な事業活動を継続するため、政府等が発信する情報を速やかに収集するとともに、状況に応じた迅速な対応を実施

今後、当社グループの業績等に重要な影響を及ぼす変化が観測された場合には、適時開示にてお知らせいたします。

４．会社概要

会社概要（2020年３月31日時点）

BANK OF INNOVATION

会社基礎情報

会社名	株式会社バンク・オブ・イノベーション （Bank of Innovation,Inc.）
設立日	2006年１月12日
資本金	490百万円
従業員数	159名 (注) 1
所在地	東京都新宿区新宿六丁目27番30号 新宿イーストサイドスクエア3F
役員 (注) 2	代表取締役社長　樋口　智裕 取締役　田中　大介 取締役CFO　河内　三佳 取締役　清水　啓之 取締役・常勤監査等委員　熊倉　安希子 取締役・監査等委員　深町　周輔 取締役・監査等委員　木戸　隆之
子会社	株式会社バンク・オブ・インキュベーション

大株主上位10名 (注) 3

株主名	所有株式（株）	持株比率（%）
樋口　智裕	1,728,400	45.10
田中　大介	300,000	7.82
株式会社Cygames	150,000	3.91
BNYM SA/NV FOR BNYM FOR BNYM GCM CLIENT ACCTS M ILM FE	92,467	2.41
CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH – FIRM EQUIY (POETS)	78,200	2.04
BNYM SA/NV FOR BNYM FOR BNY GCM CLIENT ACCOUNTS M LSCB RD	45,400	1.18
JPE第1号株式会社	39,200	1.02
河内　三佳	31,700	0.82
楽天証券株式会社	28,000	0.73
宮住　裕二	24,000	0.62

(注) 1．「従業員数」は、役員及び臨時従業員（契約社員及びアルバイト、他社からの派遣社員、業務委託）は含みません。
2．取締役　熊倉安希子、深町周輔及び木戸隆之は、社外取締役であります。
3．「大株主上位10名」において、上記のほか、当社名義の自己株式118,635株を所有しています。
また、持株比率は自己株式を除いた数値を記載しています。

BANK OF INNOVATION

本資料において提供される情報は、将来の見通しに関する情報を含みます。

これらは、本資料作成日時点で入手可能な情報に基づき判断したものであり、将来の業績を保証するものではなく、様々な要因の変化等により、実際の業績とは異なる可能性があります。

本資料の作成にあたっては、記載されている情報に誤り・遺漏等が無いよう細心の注意を払っておりますが、その情報の正確性および完全性を保証するものではありません。

© Bank of Innovation,Inc.